百年一人新浪博客

内容导航：

百年一人新浪博客 【行情复盘】 期货市场：周一，受煤炭影响，乙二醇继续向下寻求支撑，EG2201收于6257，跌幅1.34%，减仓4984手。http://www.hibor.com.cn【慧博投研资讯】 现货市场：现货升水01合约50-55元/吨，部分6260-6330元/吨成交。http://www.hibor.com.cn（慧博投研资讯） 【基本面及重要资讯】 （1）从供应端来看，煤制低位，油制持稳，进口环比回升。煤制方面，上周四荣信化工40万吨/年装置因气化炉问题停车，目前已重启。河南濮阳20万吨/年的煤制乙二醇装置10月20日停车检修1个月。中海壳牌40万吨/年的乙二醇装置10月20日停车检修50天。整体来看，目前煤制装置受原料供应和生产效益问题，开工率延续低位，或在40%-45%附近运行；油制方面，目前浙石化配额已解决，11月乙二醇装置或存在投产预期，检修与新投对冲后，油制供应短期持稳。进口方面，近期到港量有所回升，9月为进口低谷，10月进口量环比将有回升。 （2）从需求端来看，下游聚酯限产有放松趋势，部分聚酯装置重启，聚酯开工率回升至82.9%附近。受政策指引，浙江地区限电环比有放松趋势，部分聚酯装置已有重启，但整体来看，下游需求恢复速度不及供应恢复速度。经过前期限产，近期下游库存已有明显下降，随着聚酯开工率的回升，预计后续下游对原料刚需回升，但投机备货需求将有所降温。 （3）从库存端来看，截至10月25日（周一），主港乙二醇库存为60.6万吨（+5.6万吨）。10月25-31日，港口计划到港21.1万吨，处于正常略高水平，但需关注实际卸货速度。 【交易策略】 近期，受政策指引，煤价高位深度调整，预计短线乙二醇将跟随煤价向下寻求支撑，或试探下方6000整数关口，暂时观望为主。 风险提示：煤价持续大幅下跌、双控对下游影响扩大。

百年一人新浪博客 【行情复盘】 期货市场：周一，受煤炭影响，乙二醇继续向下寻求支撑，EG2201收于6257，跌幅1.34%，减仓4984手。http://www.hibor.com.cn【慧博投研资讯】 现货市场：现货升水01合约50-55元/吨，部分6260-6330元/吨成交。http://www.hibor.com.cn（慧博投研资讯） 【基本面及重要资讯】 （1）从供应端来看，煤制低位，油制持稳，进口环比回升。煤制方面，上周四荣信化工40万吨/年装置因气化炉问题停车，目前已重启。河南濮阳20万吨/年的煤制乙二醇装置10月20日停车检修1个月。中海壳牌40万吨/年的乙二醇装置10月20日停车检修50天。整体来看，目前煤制装置受原料供应和生产效益问题，开工率延续低位，或在40%-45%附近

运行；油制方面，目前浙石化配额已解决，11月乙二醇装置或存在投产预期，检修与新投对冲后，油制供应短期持稳。进口方面，近期到港量有所回升，9月为进口低谷，10月进口量环比将有回升。 （2）从需求端来看，下游聚酯限产有放松趋势，部分聚酯装置重启，聚酯开工率回升至82.9%附近。受政策指引，浙江地区限电环比有放松趋势，部分聚酯装置已有重启，但整体来看，下游需求恢复速度不及供应恢复速度。经过前期限产，近期下游库存已有明显下降，随着聚酯开工率的回升，预计后续下游对原料刚需回升，但投机备货需求将有所降温。 （3）从库存端来看，截至10月25日（周一），主港乙二醇库存为60.6万吨（+5.6万吨）。10月25-31日，港口计划到港21.1万吨，处于正常略高水平，但需关注实际卸货速度。 【交易策略】 近期，受政策指引，煤价高位深度调整，预计短线乙二醇将跟随煤价向下寻求支撑，或试探下方6000整数关口，暂时观望为主。
风险提示：煤价持续大幅下跌、双控对下游影响扩大。